

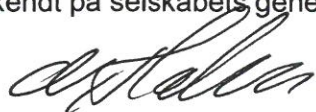
Termo A/S  
Følfodvej 15  
9310 Vodskov

CVR-nr: 89 98 79 11

ÅRSRAPPORT 2016/17

(35. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den <sup>30</sup>11/11 2017



Niels Jørn Holm

**INDHOLDSFORTEGNELSE****Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	3

**Ledelsesberetning mv.**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Termo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 30/11 2017

### Direktion



Niels Jørn Holm

### Bestyrelse



Bent Guldbæk Nielsen  
Formand



Bente Holm



Niels Jørn Holm

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Termo A/S

#### Revisionspåtegning på årsregnskabet

##### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Termo A/S for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

##### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

##### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.


## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sæby, den 23/11 2017

Honum & Dyg A/S

CVR-nr.: 15469838



Per Dyg  
registreret revisor HD  
MNE.nr.: 4452

## LEDELSESBERETNING

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af udlejning af fast ejendom.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Investeringsejendomme optages til dagsværdi, hvorfor der kan være usikkerhed ved måling og indregning.

Dagsværdien er opgjort på grundlag af et årligt afkast. Der henvises til note 2 for en følsomhedsanalyse af usikkerhederne ved opgørelsen af dagsværdien. Der er i året foretaget værdiregulering med kr. 0.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Direktionen og bestyrelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Termo A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Investeringsejendomme måles fremover til dagsværdi. Tidligere blev investeringsejendomme indregnet som materielle aktiver og blev målt til kostpris reguleret for op- og nedskrivninger. Op- og nedskrivninger på ejendommene blev tidligere indregnet direkte på egenkapitalen som reserve for opskrivninger.

Gæld til finansiering af investeringsejendomme måles fremover til amortiseret kostpris. Tidligere blev gælden målt til dagsværdi.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en reduktion af årets resultat før skat med 2.635.464 kr. Årets skat af praksisændringen udgør 0 kr., medens egenkapitalen pr. 30. juni 2017 forøges med 0 kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

### Bruttofortjeneste



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "lejeindtægter, udgifter ejendomme, samt andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommens vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Nettoforrentningen beregnes som de samlede huslejeindtægter med fradrag af direkte omkostninger i form af ejendomsskatter, forsikringer og vedligeholdelse samt administration, som pålignes investeringsejendommene divideret med investeringsejendommens regnskabsmæssige værdi med fradrag af deposita.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af investeringsejendomme".

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

### Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**

1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

	2016/17	2015/16
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>2.638.523</b>	<b>6.002.734</b>
1 Personaleomkostninger .....	-789.382	-717.400
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver .....	-96.289	-7.152
Andre driftsomkostninger .....	-92.083	-91.093
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>1.660.769</b>	<b>5.187.089</b>
Andre finansielle indtægter .....	7.152	120
Andre finansielle omkostninger .....	-1.146.776	-1.257.238
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>521.145</b>	<b>3.929.971</b>
Skat af årets resultat .....	-678.527	-2.591.078
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>-157.382</b>	<b>1.338.893</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat .....	-157.382	1.338.893
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>-157.382</b>	<b>1.338.893</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2017

## AKTIVER

	2017	2016
2 Grunde og bygninger .....	55.745.803	60.293.911
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	385.157	481.447
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>56.130.960</b>	<b>60.775.358</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>	<b>56.130.960</b>	<b>60.775.358</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	36.390	3.323
Andre tilgodehavender .....	498.826	62.928
<b>Tilgodehavender .....</b>	<b>535.216</b>	<b>66.251</b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b>0</b>	<b>9.558.970</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>	<b>535.216</b>	<b>9.625.221</b>
<b>AKTIVER .....</b>	<b>56.666.176</b>	<b>70.400.579</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2017**  
**PASSIVER**

	2017	2016
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger .....	0	0
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver .....	-889.949	-1.345.524
Overført resultat.....	17.662.232	17.819.614
<b>3 EGENKAPITAL .....</b>	<b>17.272.283</b>	<b>16.974.090</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	601.824	1.345.159
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b> .....	<b>601.824</b>	<b>1.345.159</b>
Prioritetsgæld .....	26.587.563	36.548.314
Kreditinstitutter.....	494.419	1.345.524
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>27.081.982</b>	<b>37.893.838</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	1.169.789	413.845
Kreditinstitutter.....	8.274.884	8.802.086
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	39.351	773.428
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	524.290	421.076
Selskabsskat .....	724.027	2.672.747
Anden gæld .....	971.862	1.098.652
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	5.884	5.658
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>11.710.087</b>	<b>14.187.492</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>38.792.069</b>	<b>52.081.330</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>56.666.176</b>	<b>70.400.579</b>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## NOTER

	2016/17	2015/16
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget .....	1	1
Lønninger .....	731.521	659.220
Pensioner .....	50.000	50.000
Andre omkostninger til social sikring .....	7.861	8.180
	<u>789.382</u>	<u>717.400</u>

## NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris, primo.....	54.186.121	481.445
Tilgang i årets løb .....	10.016.908	0
Afgang i årets løb.....	-11.192.787	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2017	53.010.242	481.445
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo.....	7.063.694	0
Afgang i årets løb.....	-3.726.309	0
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 30. juni 2017	3.337.385	0
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo .....	-949.334	0
Korrektion af tidligere nedskrivning .....	347.510	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0
Årets af-/nedskrivninger .....	0	-96.288
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2017	-601.824	-96.288
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 .....</b>	<b>55.745.803</b>	<b>385.157</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendomme:**

Ved markedsværdi vurderingen pr. 30. juni 2017 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav i intervallet 4,3% - 7,5%.

Det gennemsnitlige afkastkrav for ejendommene udgør ca. 5,6%.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

## Ændringer i gennemsnitligt

afkastkrav	-0,5	Basis	0,5
Afkastprocent	5,1	5,6	6,1
Dagsværdi	60.804.798	55.745.803	52.162.956
Ændring i dagsværdi	5.058.995	0	-3.582.847



## NOTER

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til re- sultatdispone- ring	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	500.000	0	0	500.000
Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver .....	-1.345.524	455.575	0	-889.949
Overført resultat.....	17.819.614	0	-157.382	17.662.232
	<u>16.974.090</u>	<u>455.575</u>	<u>-157.382</u>	<u>17.272.283</u>

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>4 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Prioritetsgæld .....	27.361.822	774.259	21.391.981
Kreditinstitutter.....	889.949	395.530	0
	<u>28.251.771</u>	<u>1.169.789</u>	<u>21.391.981</u>

**5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Niels Jørn Holm Holding-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2017 707.796 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## NOTER

2017

2016

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret følgende:

Kr. 500.000 ejerpantebrev i matr.nr. 14 b Horsens By, Horsens  
Kr. 1.500.000 ejerpantebrev i matr.nr. 24 s Horsens By, Horsens  
Kr. 300.000 ejerpantebrev i matr. nr. 34 b Vodskov By, Hammer  
Kr. 500.000 ejerpantebrev i matr.nr. 37 t Ulsted By, Ulsted  
Kr. 1.500.000 ejerpantebrev i matr. nr. 4 c og 4 bk Grindsted By, Hammer  
Kr. 1.000.000 ejerpantebrev i matr.nr. 37 i og 90 da Horsens By, Horsens  
Kr. 410.000 ejerpantebrev i matr.nr. 1 eu og 3f i Sohngårdsholm Hgd., Aalborg Jorder

Selvskyldnerkaution for flere konti i MH Boliginvest ApS

Til sikkerhed for gæld i realkreditinstitut t.kr. 27.362, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 55.746.

Selskabet har indgået følgende leasingaftaler:

Sydbank Leasing:

Den månedlige leasingydelse udgør kr. 11.672. Restløbetiden er 14 måneder.